RÉPUBLIQUE
FRANÇAISE
Liberté
Égalité
Fraternité

INPI
FRANCE

L'INPI a détecté des données personnelles dans ce document.
Un masquage de ces données a été réalisé

SCHRODER REAL ESTATE (FRANCE)
Société par actions simplifiée au capital social de 4.124.250 euros
Siège social : [redacted]
505 307 959 RCS PARIS

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 18 FEVRIER 2025

L'an deux mille vingt-cinq,

Le 18 février 2025, à 10 heures,

La société ALGONQUIN MANAGEMENT PARTNERS SA, société de droit belge, ayant son siège social à 1050 Ixelles (Belgique), Avenue Louise 523 et immatriculée à la Banque-Carrefour des Entreprises (BCE) sous le numéro 0628.848.723 représentée par Messieurs James Macnamara and Vincent Chamley, ayant tous pouvoirs à l'effet des présentes,

Agissant en qualité d'associé unique de la Société (ci-après l'« **Associé Unique** »), détenant l'intégralité des actions composant le capital social de la Société,

Appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Constatation de la démission de Monsieur Yves Desjardins de ses fonctions de membre du Conseil d'administration de la Société ;
- Constatation de la démission de Monsieur Hideki Kurata de ses fonctions de Président de la Société ;
- Nomination de Monsieur Yves Desjardins en qualité de nouveau Président de la Société ;
- Pouvoir en vue des formalités légales.

SCHRODER REAL ESTATE (FRANCE)
Société par actions simplifiée with a share capital of 4,124,250 euros
Registered office: 1 rue Euler – 75008 Paris
505 307 959 RCS PARIS

MINUTES OF THE DECISIONS OF THE SOLE SHAREHOLDER OF 18th FEBRUARY 2025

In the year two thousand and twenty-five,

On 18th February, at 10 a.m.

Algonquin Management Partners SA, a company incorporated under Belgium law, whose registered office is located at 1050 Ixelles (Belgium), Avenue Louise 523 and registered at the Banque-Carrefour des Entreprises (BCE) under the number 0628.848.723, represented by James Macnamara and Vincent Chamley, with full powers for the purposes hereof,

Acting as sole shareholder of the Company (hereinafter the "**Sole Shareholder**"), owning all the shares comprising the Company's share capital,

Called to deliberate on the following agenda:

- Acknowledgement of Mr. Yves Desjardins' resignation from his functions as member of the Board of the Company;
- Acknowledgement of Mr. Hideki Kurata's resignation from his functions as President of the Company;
- Appointment of Mr. Yves Desjardins as new President of the Company;

- Powers to carry out formalities.

Après avoir reconnu expressément avoir pu prendre pleine et entière connaissance de tous les documents et informations nécessaires à son information, préalablement à la prise des décisions qui suivent,

Et que la société ERNST & YOUNG AUDIT, Commissaire aux comptes titulaire, a été régulièrement informée des présentes,

A PRIS LES DECISIONS SUIVANTES :

PREMIERE DECISION

(Constatation de la démission de Monsieur Yves Desjardins de ses fonctions de membre du Conseil d'administration de la Société)

L'Associé Unique**,**

connaissance prise de lettre de démission de Monsieur Yves Desjardins en date du 12 February 2025,

constate la démission de Monsieur Yves Desjardins de ses fonctions de membre du Conseil d'administration de la Société, lui donne quitus et décharge de l'accomplissement de sa mission et le remercie pour l'exercice de ses fonctions.

décide de ne pas remplacer Monsieur Yves Desjardins dans ses fonctions de membre du Conseil d'administration par la nomination d'un nouveau de membre du Conseil d'administration.

Having expressly acknowledged that it was able to complete a full review of the documents and information necessary to be informed prior to adopting the following resolutions,

And that ERNST & YOUNG AUDIT, statutory auditors, had been duly informed hereof,

MADE THE FOLLOWING DECISIONS:

FIRST DECISION

(Acknowledgement of Mr. Yves Desjardins' resignation from his functions as member of the Board of the Company)

The Sole Shareholder,

having read the resignation letter of Mr. Yves Desjardins dated 12rd February 2025,

acknowledges Mr. Yves Desjardins' resignation from his functions as member of the Board of the Company, grants him discharge with regard to the performance of his duties and thank him for the exercise of his functions.

decides not to replace Mr. Yves Desjardins following his resignation as a member of the Board by appointing a new member of the Board.

DEUXIEME DECISION

(Constatation de la démission de Monsieur Hideki Kurata de ses fonctions de Président de la Société)

L'Associé Unique,

connaissance prise de lettre de démission de Monsieur Hideki Kurata en date du 30 janvier 2025,

constate la démission de Monsieur Hideki Kurata de ses fonctions de Président de la Société, lui donne quitus et décharge de l'accomplissement de sa mission et le remercie pour l'exercice de ses fonctions.

TROISIEME DECISION

(Nomination de Monsieur Yves Desjardins en qualité de nouveau Président de la Société)

L'Associé Unique,

en conséquence de ce qui précède, et connaissance prise de la décision du Conseil d'administration en date du 12 février 2025 approuvant le projet de nomination de Monsieur Yves Desjardins en qualité de nouveau Président de la Société,

décide de nommer en qualité de nouveau Président de la Société, à compter de ce jour et pour une durée indéterminée :

Monsieur Yves Desjardins

né le [redacted]

demeurant [redacted]

de nationalité [redacted]

Monsieur Yves Desjardins exercera son mandat gratuitement, aucune rémunération ne lui sera versée à ce titre.

SECOND DECISION

(Acknowledgement of Mr. Hideki Kurata's resignation from his functions as President of the Company)

The Sole Shareholder,

having read the resignation letter of Mr. Hideki Kurata dated 30 January 2025,

acknowledges Mr. Hideki Kurata's resignation from his functions as President of the Company, grants him discharge with regard to the performance of his duties and thank him for the exercise of his functions.

THIRD DECISION

(Appointment of Mr. Yves Desjardins as new President of the Company)

The Sole Shareholder,

as a consequence of the above and the decision of the Board of Directors dated 12rd February 2025 approving the appointment of Mr. Yves Desjardins as new President of the Company,

decides to appoint as new President of the Company with effect hereof and for an unlimited period:

Mr. Yves Desjardins

born on 16 March 1977 in [redacted]

residing [redacted]

a French citizen,

Mr. Yves Desjardins will exercise his mandate free of charge and no remuneration will be paid to him in this respect.

Monsieur Yves Desjardins bénéficiera chaque mois du remboursement des frais professionnels qu'il sera amené à exposer dans le cadre de l'exercice de ses fonctions, sur présentation des justificatifs correspondants et conformément à la politique de la Société.

Monsieur Yves Desjardins n'aura droit à aucune indemnité en cas de révocation.

Monsieur Yves Desjardins ainsi nommé a déclaré par avance accepter les fonctions de Président qui viennent de lui être confiées et satisfaire à toutes les conditions requises par la loi et les règlements pour l'exercice desdites fonctions.

QUATRIEME DECISION
(Pouvoirs en vue des formalités légales)

L'Associé Unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original ou d'une copie certifiée conforme des présentes à l'effet de remplir toutes formalités légales de publicité.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal signé par l'Associé Unique.

L'Associé Unique/ Sole Shareholder

ALGONQUIN MANAGEMENT PARTNERS SA

représentée par/ represented by:

James Macnamara

Electronically signed by: James Macnamara Date: Feb 18, 2025 09:56 GMT

Vincent Chamley

[redacted]

Electronically signed by: Vincent Chamley Date: Feb 18, 2025 11:29 GMT+1

Mr. Yves Desjardins will receive monthly reimbursement of the professional expenses incurred in the performance of his duties, upon presentation of the corresponding supporting documents and in accordance with the Company's policy.

Mr. Yves Desjardins shall not be entitled to any indemnity of any kind whatsoever in case of dismissal.

Mr. Yves Desjardins, thus appointed, has already declared that he accepts his appointment as President and that he fulfills all conditions required by law and regulations for exercising these functions.

FOURTH DECISION
(Powers to complete legal formalities)

The Sole Shareholder resolves to give all powers to the bearer of an original or a certified copy hereof for the purposes of completing all legal public notice formalities.

These minutes were prepared on the basis of the above and signed by the Sole Shareholder.